DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES
TALDE CRECIMIENTO E INVERSION III A S.C.R., S.A.

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del Producto: Acciones de Talde Crecimiento e Inversión III A S.C.R., S.A. (la "**Sociedad**"), la sociedad de capital riesgo de acuerdo con la Ley 22/2014, de 12 de noviembre ("Ley 22/2014). Nº registro CNMV: .ISIN:

Nombre de la Sociedad Gestora: Talde Gestión SGEIC, S.A. (la "**Gestora**"), cuyo domicilio social es calle Elcano número 9, 4º, 48008, Bilbao (España), sociedad inscrita con el número 20 en la CNMV y página web www.talde.com

Autoridad competente: la CNMV es la entidad supervisora de : Talde Gestión SGEIC, S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP esta autorizado en España. Talde Gestion SGEIC, S.A. esta autorizada en España y está regulada por la CNMV.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: octubre de 2025.

Advertencia

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo: acciones de una sociedad de capital riesgo ("SCR"), esto es, una entidad de capital riesgo que reviste la forma de sociedad anónima, perteneciente a una pluralidad de inversores, cuya gestión y representación se ha delegado en una sociedad gestora, que ejerce las facultades de gestión sin ser propietaria de la Sociedad.

Plazo: la Sociedad se constituye con carácter indefinido, si bien su horizonte temporal de inversión será de 10 (diez) años a contar desde la Fecha de Cierre Inicial y dará comienzo a sus operaciones como sociedad de capital riesgo en la fecha de su inscripción en el correspondiente registro administrativo de la CNMV. No obstante, esta duración podrá ampliarse por la Sociedad a propuesta de la Sociedad Gestora por periodos anuales y hasta un máximo de tres (3) años más, de conformidad con lo previsto en el presente Folleto y los Estatutos Sociales de la Sociedad si se justifica en interés de los Inversores

Objetivos: la Sociedad tiene como objetivo la toma de participaciones temporales en el capital de empresas y otras entidades de capital riesgo conforme a lo previsto en la LECR. Se siguen técnicas de gestión tradicional. No cuenta con índice de referencia. La Sociedad dedicará su patrimonio invertible a las operaciones de inversión, en medianas y pequeñas empresas españolas, que sean compañías consolidadas y con potencial de crecimiento futuro, tengan negocio claro y ventaja competitiva, cuenten con políticas claras definidas y aplicadas de respeto ambiental y buen gobierno, (o estén en proceso de implementarlas), estén dirigidas por un equipo gestor sólido, generen cash flow y resultados de manera consistente, operen en sectores con potencial de crecimiento, cuenten con planes de expansión internacional y reúnan expectativas razonables de desinversión. Asimismo, la Sociedad podrá invertir directamente en las empresas que constituyen el objeto típico de inversión de las entidades de capital riesgo conforme a la Ley 22/ 2014 pudiendo coinvertir, en su caso, con el Fondo Talde Capital Crecimiento III FCR.

La Sociedad invertirá en las Entidades Participadas respetando, en todo momento, los porcentajes legales de coeficiente obligatorio. La Sociedad no realizará ningún tipo de inversión dentro del coeficiente de libre disposición en los términos permitidos en la LECR. Se priorizarán aquellas actividades que faciliten la innovación de procesos en la producción de bienes y servicios, fomenten la industrialización con perspectivas de crecimiento y desarrollo a nivel nacional e internacional. Constituyen sectores de interés prioritario aquellos que promuevan características medioambientales y/o sociales y contribuyan a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidades, principalmente en el ámbito de la transición ecológica y descarbonización, la salud y el bienestar, así como la educación de calidad, conforme a la Política ESG de la Sociedad Gestora, destacando los sectores de bienes de consumo, alimentación, servicios logísticos, energía sostenible, tecnología, medioambiente, agricultura, educación e industrias de nicho con perspectivas de crecimiento y desarrollo. Se excluyen los sectores inmobiliarios, financiero o cualquier otro que no respete las políticas ESG.

Inversor minorista al que va dirigido: las Acciones de la Sociedad son un producto complejo y no es adecuado para todos los clientes; su rentabilidad es variable, pudiendo perder la totalidad del capital invertido ya que éste no está garantizado. Se trata de un producto ilíquido.

Las Acciones están dirigidas a los siguientes inversores:

- Inversores tanto profesionales como no profesionales, que se comprometen a invertir como mínimo cien mil euros (100.000 EUR) y declaren por escrito, en un documento distinto del contrato relativo al Compromiso de Inversión, que son conscientes de los riesgos ligados al compromiso previsto.

Asimismo, esta Sociedad va dirigida a inversores con capacidad de asumir pérdidas en consonancia con el nivel de riesgo asociado al Indicador Resumido de Riesgos, que no necesiten incorporar una garantía de capital, teniendo en cuenta el horizonte temporal inversor indicado para la Sociedad.

Depositario: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (BBVA).

Más información: los inversores podrán obtener, de manera gratuita, información adicional acerca de la Sociedad, incluyendo ejemplares del Folleto, la descripción de la estrategia y los objetivos de inversión, el último informe anual (a partir de su publicación) y el precio de las Acciones, a través de la página web: www.talde.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo Riesgo más alto

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto hasta su liquidación.



El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada por lo que es posible que recupere menos dinero. Usted no podrá salirse anticipadamente. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tendrá que venderlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá. El Inversor podrá tratar de hacer líquida su acción en la Sociedad mediante la transmisión de sus Acciones con arreglo a lo establecido a tal efecto en los Estatutos Sociales. Es posible que el Inversor no pueda vender su acción fácilmente o que tenga que venderla a un precio que influirá considerablemente en la rentabilidad que recibirá del producto de Inversión.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.
Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 6 significa el segundo riesgo más alto. Esta evaluación es consecuencia de la limitada liquidez que posee la Sociedad y de la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de que los activos subyacentes en los que se invierta obtengan o no buenos resultados y/o estos no generen capital para la Sociedad.

El indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta otros riesgos significativos como los de gestión, liquidez o valoración o los de índole regulatoria y fiscal. No existe un mercado líquido para las Acciones de la Sociedad, por lo que la liquidez dependerá de la demanda existente en el mercado.

La normativa fiscal podría incidir en el rendimiento efectivamente abonado al Inversor.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que el Inversor podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle todo lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Escenarios		En caso de salida después de 10años
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	**8.959,98 €**
	Rendimiento medio cada año	**(2,41%)**
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	**12.149,17 €**
	Rendimiento medio cada año	**3,88%**

Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	**16.638,09 €**
	Rendimiento medio cada año	**10,91%**
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	**22.206,09 €**
	Rendimiento medio cada año	**17,87%**

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierte 10.000 EUR. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado Tratados en un modelo financiero que prevé concentrar en los primeros 4 o 5 años la totalidad de su inversión y desinvertir en los siguientes 5 años en base a la experiencia del equipo gestor en operaciones realizadas en otros vehículos en años anteriores por lo que no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes de su vencimiento. Usted no podrá vender este producto anticipadamente o podría llegar a pagar un coste elevado o a sufrir una pérdida considerable si lo hace.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. La legislación tributaria del Estado miembro del domicilio del inversor puede repercutir en el rendimiento efectivamente abonado.

Las rentabilidades históricas de inversiones similares que han mostrado un desempeño consistente no garantizan resultados futuros.

¿Qué pasa si la Gestora no puede pagar?

Al tratarse de una SCR, el hecho de que la Sociedad Gestora, esto es, Talde Gestion, SGEIC, S.A., experimentase una situación de insolvencia no afectaría al patrimonio invertido en la Sociedad. La capacidad de la Sociedad para generar capital a los inversores dependerá de los resultados de sus inversiones. El Folleto de la Sociedad no contempla que las posibles pérdidas estén cubiertas por un régimen de compensación o garantía para los inversores, por lo que el Inversor debe tener en cuenta que podrá incurrir en una pérdida de hasta el 100% del importe comprometido.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo supuesta una inversión de 10.000 euros

Impacto anual de los costes	Con salida después de 10 años (periodo mantenimiento recomendado)
Costes totales	**1.534,23 €**
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	3,58%

Presentación de los costes

El cuadro de costes muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, recurrentes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes al periodo de mantenimiento recomendado incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	**Costes de entrada**	0 euros	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Este importe no incluye los costes que la persona que le vende este producto o que le asesore pueda cobrarle. No cobramos comisión de suscripción.
	Costes de salida	0 euros	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento. No cobramos comisión de salida.
Costes recurrentes	**Otros costes recurrentes**	6 euros (0,06%)	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. Habitualmente será cero por repercusión a la Inversión subyacente.
	Comisión de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	190 euros (1,90%)	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.
Costes	**Comisión Variable**	1.790 euros	El impacto de la comisión variable. La cobramos cuando la inversión ha obtenido una rentabilidad superior al 8%. Un

accesorios			pago de 20% del rendimiento final que supere el 8% se efectuará después de la salida de la inversión. (En el escenario favorable descrito).

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años.

La Sociedad se constituye con una duración de 10 (diez) años, a contar desde la Fecha de Cierre Inicial y dará comienzo a sus operaciones como sociedad de capital riesgo en la fecha de su inscripción en el correspondiente registro administrativo de la CNMV. Los inversores solo estarán legitimados para solicitar el reembolso de sus acciones tras la fecha de vencimiento de la Sociedad o con ocasión de su disolución y liquidación. El producto no cuenta con mecanismos de reembolso ("ventanas de liquidez") a solicitud del inversor. No obstante, durante la vida de la Sociedad pueden acordarse distribuciones de rendimientos y reembolsos a criterio de la Gestora en los términos que señala el Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación relacionada con la conducta de la Sociedad Gestora o con la Sociedad puede ser presentada, bien personalmente en las oficinas de la misma, (en Bilbao 48008 calle Elcano 9-4º, Atención "Servicio de atención al cliente") bien por cualquier medio escrito o por internet a través de la página web de la gestora: www.talde.com o en el correo reclamaciones@talde.com.

Habiendo transcurrido dos (2) meses desde la fecha de presentación de la reclamación sin que la misma haya sido resuelta, o si fue denegada su admisión o desestimada su petición, podrá formular la misma ante el Servicio de Reclamaciones de la CNMV, c/ Edison n.º 4, 28006 Madrid, o a través de su página web: http://www.cnmv.es/Portal/inversor/Como-Reclamar.aspx.

Otros datos de interés

Cualquier otra documentación adicional en relación con el producto se publicará de conformidad con los requisitos legales, y, en todo caso, en el Folleto Informativo. Con el fin de obtener información más detallada - y en particular los detalles de la estructura y los riesgos asociados a una inversión en el producto - debe leer estos documentos. La última versión del DFI/KID puede encontrarla en la web de Talde en https://www.talde.com/es/gestion-de-activos/equity.